

# *Независимый актуарный консультант*

---

Тел: 8-916-811-8567 E-mail: [lal55@mail.ru](mailto:lal55@mail.ru) Сайт: [www.actuary-al.ru](http://www.actuary-al.ru)

## **Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности ООО «Вита-страхование»**

Исполнитель: А.Л. Лельчук, к.т.н.

**Москва 2018**

## **0. Общие сведения**

0.1. Актуарное оценивание проведено по состоянию на 31.12.2017.

0.2. Актуарное заключение составлено 05.03.2018 года.

0.3. Актуарное заключение составлено с целью представления результатов актуарного оценивания деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Вита-страхование» за 2017 год.

## **1. Сведения об ответственном актуарии**

1.1. Лельчук Александр Львович.

1.2. Регистрационный номер №17 в едином реестре ответственных актуариев.

1.3. Ответственный актуарий является членом саморегулируемой организации актуариев: Ассоциация гильдия актуариев.

1.4. Актуарное заключение подготовлено на основании гражданско-правового договора. В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, у ответственного актуария не было трудового договора и (или) иных гражданско-правовых договоров (кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания.

1.5. Данные об аттестации ответственного актуария: включен в список лиц, сведения о которых подлежат внесению в единый реестр ответственных актуариев без проведения аттестации.

## **2. Сведения об организации**

2.1. Общество с ограниченной ответственностью «Вита-страхование» (далее - Компания).

2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 3826.

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7727257435.

2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1037727041582 03.09.2003.

2.5. Место нахождения: 628404, Автономный округ Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, город Сургут, улица Григория Кукуевицкого, дом 18.

2.6. Лицензия на осуществление страхования СЖ №3826 от 13 июля 2015 года и лицензия на осуществление страхования СЛ №3826 от 13 июля 2015 года.

### **3. Сведения об актуарном оценивании**

3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание:

- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности».
- Указанием ЦБ РФ от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования».
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни».
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни».
- Положением Банка России от 16 ноября 2016 г. № 557-П «О правилах формирования страховых резервов по страхованию жизни».
- Положением Банка России от 16 ноября 2016 г. № 558-П «О правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни».

3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания:

- полисные данные по всем полисам страхования жизни: действующим, завершившимся, вследствие наступления страхового случая или истечения срока страхования, и расторгнутым;
- данные об издержках Страховщика на обслуживание договоров страхования жизни;

- данные о страховых взносах, комиссионном вознаграждении и выплатах по страхованию от несчастных случаев и болезней и добровольному медицинскому страхованию;
- данные о расходах на урегулирование убытков по страхованию от несчастных случаев и болезней и добровольному медицинскому страхованию и расходах на их администрирование;
- данные для расчета резервов убытков по страхованию от несчастных случаев и болезней и добровольному медицинскому страхованию;
- сведения о составе активов, наличии обременений в отношении активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, результаты тестов на обесценение активов, балансовой и рыночной (справедливой) стоимости каждого существенного актива по состоянию на отчетную дату, в том числе следующие документы:
  - Выписка депозитария;
  - Выписки банков;
  - Итоги торгов по акциям и облигациям на конец 2017 года;
  - Отчет Компании о составе и структуре активов;
- подтвержденные аудитором данные отчетности по ОСБУ;
- актуарный отчет, подготовленный актуарием Компании.

3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.

При проведении работы предполагалось, что все запрошенные документы и полученная информация корректны, в том числе данные в электронном виде. Все предоставленные копии документов соответствуют своим оригиналам. Задачей ответственного актуария не являлась проверка предоставленных данных и документов. Несмотря на то, что была проведена работа по предварительной проверке данных на полноту, корректность и непротиворечивость, ответственность за достоверность документов и данных, предоставленных Компанией, полностью лежит на Компании.

Ответственным актуарием проведены следующие контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.

- Количество действующих на конец 2017 года договоров страхования жизни, добровольного медицинского страхования и страхования от несчастных случаев и болезней равно оценке, полученной на основании количества договоров, действовавших на конец 2016 года, расторгнутых, истекших и заключенных в 2017 году.
- Годовой объем премии, начисленной в 2017 году по страхованию жизни, сопоставлен с оценкой, рассчитанной на основании полисных данных. Точное совпадение.
- Годовые объемы начисленных по страхованию от несчастных случаев и болезней и добровольному медицинскому страхованию премии и комиссии сопоставлены с данными расчета РНП. Совпадение точное.
- Объемы выплат по страхованию от несчастных случаев и болезней и добровольному медицинскому страхованию сопоставлены с данными треугольников расчета РПНУ. Точное совпадение.
- Проверка данных по активам (выборочная): сверка с выписками из банков и выпиской депозитария; сверка с результатами торгов. Точное совпадение.

3.4. Информация по распределению договоров страхования для целей оценки страховых обязательств, далее – резервные группы.

У Компании три линии бизнеса: страхование жизни, страхование от несчастных случаев и болезней и добровольное медицинское страхование (ДМС). Оценка страховых обязательств проводится в разрезе этих линий.

Оценка обязательств по страхованию жизни проводилась индивидуально для каждого договора. Различия в параметрах, специфических для конкретных программ, например, ставка доходности для рублевых и валютных договоров, ставки комиссионного вознаграждения, вероятности досрочного расторжения договоров, учитывались на уровне модели без формального разделения на резервные группы.

3.5. Сведения и обоснование выбора допущений и предположений, использованных при проведении актуарного оценивания

### 3.5.1. Страхование жизни

При прогнозировании денежных потоков используются следующие актуарные предположения:

Таблица 3.1.

	<b>Показатель</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
1.	Ставка дисконтирования по договорам, заключенным в рублях	8.3%	7.30%
2.	Ставка дисконтирования по договорам, заключенным в валютном эквиваленте	2.0%	2.0%
3.	Ожидаемая смертность (см. Приложение): скорректированная популяционная таблица с учетом разницы между страховой и популяционной смертностью	<ul style="list-style-type: none"><li>• до 60 лет годовые вероятности смерти равны 50% от популяционной таблицы смертности;</li><li>• от 60 до 100 лет вероятности смерти постепенно приближаются к популяционной. Равенство достигается в возрасте 100 лет.</li></ul>	
4.	Регулярные издержки	1560 руб.	2700 руб.
5.	Расходы на урегулирование убытков	-	3.5%
6.	Инфляция расходов	10%	3%
7.	Вероятности досрочного расторжения договоров страхования	Таблица 3.2.	Таблица 3.2.

Обоснование актуарных предположений:

1. По рублевым договорам значения ставок дисконтирования определены на базе кривой бескупонной доходности (G-кривой) на конец календарного года.
2. По валютным договорам принята консервативная 2% ставка доходности, получение которой в течение срока страхования представляется достаточно реалистичным.
3. Корректировка популяционной таблицы смертности для прогноза ожидаемой смертности основана на сравнении зарубежных – британских и американских – таблиц страховой и популяционной смертности.
4. Параметры издержек определены на базе анализа расходов Компании. Все расходы Компании распределяются по линиям бизнеса и функциям в соответствии с документом Компании «Положение об определении метода распределения доходов и расходов по страхованию». Вследствие

совершенствования методологии распределения расходов по линиям бизнеса и функциям, предположения существенно изменились: выросли административные расходы на полис и отдельно выделены расходы на урегулирование убытков.

5. Инфляция расходов – величина, основанная на анализе расходов Компании и актуарном суждении. Снижение ожидаемой скорости роста издержек по сравнению с прошлогодними предположениями, основано на двух основных соображениях: (1) существенном снижении инфляции и (2) способностью имеющегося штата сотрудников обслуживать больший объем бизнеса.
6. Вероятности досрочного расторжения определены по данным Компании. Результаты достаточно стабильны, поэтому при оценке результатов 2017 года использовались те же показатели, что и при прошлогоднем оценивании.

Таблица 3.2.

Вероятности досрочного расторжения договоров

<b>Год действия договора</b>	<b>Вероятность досрочного расторжения</b>
1	8%
2	8%
3	8%
4	5%
5	5%
6	5%
7 и более	2%

### 3.5.2. Общее страхование

Таблица 3.3.

<b>Показатель</b>	2016	2017
<b>Страхование от несчастных случаев и болезней</b>		
Коэффициент убыточности	63%	51%
Расходы на урегулирование убытков	14%	5%
Расходы на администрирование	1%	4%
<b>Добровольное медицинское страхование</b>		
Коэффициент убыточности	80%	39%
Расходы на урегулирование убытков	14%	20%
Расходы на администрирование	1%	1%

Коэффициенты убыточности определялись по фактическим данным. По страхованию от несчастных случаев и болезней коэффициент убыточности близок к прошлогодней оценке, по добровольному медицинскому страхованию – резко сократился, что отражает устойчивый тренд последних двух лет.

Параметры издержек определены на базе анализа расходов Компании. Все расходы Компании распределяются по линиям бизнеса и функциям в соответствии с документом Компании «Положение об определении метода распределения доходов и расходов по страхованию». Вследствие совершенствования методологии распределения расходов по линиям бизнеса и функциям, предположения о расходах на урегулирование существенно изменились, особенно в отношении расходов на урегулирование убытков.

3.5.3. Проверка адекватности РНП. При проверке адекватности использовалось предположение о равномерном распределении убытков в течение срока страхования.

3.6. Обоснование выбора и описание методов оценки страховых обязательств. Описание и обоснование актуарных предположений и допущений.

#### 3.6.1. Страхование жизни

Регуляторные резервы по страхованию жизни оценены в соответствии «Положением о формировании страховых резервов по страхованию жизни», подготовленным в соответствии с Положением Банка России от 16 ноября 2016 г. № 557-П «О правилах формирования страховых резервов по страхованию жизни». При подготовке отчетности по ОСБУ, проводилась корректировка в соответствии с наилучшими оценками.

Ответственный актуарий проводит проверку корректности регуляторных резервов, для чего проводит по своим программам расчет резервов в соответствии с Положением по резервам Компании.

В соответствии с общепринятой методологией, наилучшая оценка обязательств по страхованию жизни оценивается на базе реалистичного прогноза будущих денежных потоков, связанных с:

- страховыми выплатами;
- выплатами по досрочному расторжению договоров страхования;
- будущими расходами страховой компании: агентская комиссия, расходы на администрирование полисов и т.д.;

- будущими страховыми взносами.

3.6.2. Общее страхование (добровольное медицинское страхование и страхование от несчастных случаев и болезней)

Регуляторные размеры резервов по общему страхованию определялись в соответствии с Положением Банка России от 16 ноября 2016 г. № 558-П «О правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни». При подготовке отчетности по ОСБУ компания проводила корректировку в соответствии с наилучшими оценками.

Ответственный актуарий проводит проверку корректности регуляторных резервов, для чего проводит самостоятельный расчет резервов в соответствии с Положением по резервам Компании.

РНП, как и отложенные аквизиционные расходы, определяется методом *pro rata temporis*. Адекватность РНП (необходимость формирования РНП) оценивается в предположении равномерного распределения страховых случаев в течение срока страхования (см. ниже).

Для определения наилучшей оценки резервов убытков (сумма РЗУ и РПНУ) по страхованию от несчастных случаев и болезней использовались методы цепной лестницы и Борнхьюттера-Фергюсона. В качестве оценки резерва убытков принята оценка, полученная методом Борнхьюттера-Фергюсона. При построении треугольников была скорректирована большая (для данного бизнеса) выплата, искажавшая факторы развития. (При оценке коэффициента убыточности эта выплата была учтена в размере 1/20).

По добровольному медицинскому страхованию использовались те же методы. Полученные на основании статистических данных оценки в несколько раз ниже заявленных убытков, которые Компания готова оплатить. Кроме того, после отчетной даты поступили дополнительные убытки. Поэтому наилучшая оценка резерва убытков принята в размере заявленных убытков, включая убытки, заявленные после отчетной даты.

3.7. Перестрахование отсутствует.

3.8. Будущие поступления по суброгации и регрессам, а также поступления имущества и (или) его годных остатков отсутствуют.

3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.

Отложенные аквизиционные расходы по страхованию от несчастных случаев и болезней формируются на базе комиссионного вознаграждения. По добровольному медицинскому страхованию комиссионное вознаграждение отсутствует и ОАР не формируются. Расчет проводится методом *pro rata temporis*.

3.10. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них.

Перестрахование отсутствует, проверяется только адекватность страховых обязательств.

Адекватность резервов по страхованию жизни проверяется посредством сравнения сформированных компанией резервов с наилучшей оценкой.

Анализ адекватности РНП - необходимость создания РНР - проводится посредством сравнения размера ожидаемых выплат по будущим страховым случаям по существующему бизнесу, расходов на урегулирование убытков и администрирование. При проверке адекватности использовалось предположение о равномерном распределении убытков в течение срока страхования. Прочие актуарные предположения см. в разделе 3.5.

Адекватность резервов убытков проверяется посредством сравнения с наилучшей оценкой убытков. Методология расчета наилучшей оценки и актуарные предположения описаны выше в разделах 3.5. и 3.6.

3.11. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных актуарием при определении стоимости активов организации.

Целью анализа активов являются оценка их стоимости и выявление рисков, связанных с активами как таковыми, или с их несогласованностью с обязательствами.

Расчет отложенных аквизиционных расходов описан выше.

По подтвержденным аудитором данным 98% активов Компании состоят из денежных средств (3%), банковских депозитов (64%) и облигаций (31%). Поскольку стоимость этих активов превышает размер обязательств более чем в пять раз, ответственный актуарий ограничился оценкой данных обязательств.

Все индивидуальные вложения оцениваются (и прогнозируются по срокам реализации) индивидуально; группировка используется только для представления результатов.

Компания оценила стоимость банковских депозитов как сумму первоначального вклада и начисленных за истекший период процентов, рассчитанных методом линейной интерполяции (*pro rata temporis*). С учетом краткосрочности депозитов, данный подход можно рассматривать как адекватное упрощение оценки справедливой стоимости активов методом дисконтированных денежных потоков. Анализ кредитных рейтингов банков, в которых размещены средства Компании показал, что кредитные рейтинги банков не ниже ruA+. В качестве оценки стоимости денежных средств и депозитов используется подтвержденная аудитором оценка Компании.

Портфель облигаций, в основном, состоит из ценных бумаг Российской Федерации и небольшого количества облигаций Правительства Ханты-Мансийского автономного округа – Югры. Компания оценила стоимость облигаций по рыночной стоимости на основе результатов последних торгов 2017 года (29.12.2017). В качестве оценки стоимости облигаций используется подтвержденная аудитором оценка Компании.

## 4. Результаты актуарного оценивания

4.1. Страховые обязательства Компании (ОСБУ) на конец отчетного периода и их изменение в отчетном периоде (тыс. руб.).

Таблица 4.1.

		31.12.2016	31.12.2017	Изменение обязательств
<b>I. Страхование жизни</b>				
1.	Математический резерв	186 388	190 744	4 356
2.	Выравнивающий резерв	324	444	120
3.	Резерв расходов	2 188	11 431	9 243
4.	РЗНУ	651	712	61
	Итого:	189 552	203 331	13 779

<b>II. Медицинское страхование</b>				
1.	РНП	223	6	-217
2.	РЗУ	0	12 578	12 578
3.	РПНУ	3 893	1 747	-2 146
4.	РРУУ	545	2 865	2 320
	Итого:	4 661	17 196	12 535
<b>III. Страхование от несчастных случаев и болезней</b>				
1.	РНП <sup>1</sup>	1 340	1 466	126
2.	РЗУ	147	8	-139
3.	РПНУ	968	467	-501
4.	РРУУ	67	24	-43
	Итого:	2 522	1 965	-557

4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.

Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено актуарное оценивание.

4.2.1. Страхование жизни. Проведенная в соответствии с п.п. 3.5. и 3.6. оценка современной стоимости будущих денежных потоков по страхованию жизни дала следующие результаты (в тыс. руб.):

Таблица 4.2

	<b>2017</b>
Современная стоимость премий	163 238
Современная стоимость пособий	306 320
Современная стоимость выкупных сумм	26 089
Современная стоимость расходов	33 290
<b>Обязательства</b>	<b>202 461</b>

<sup>1</sup> По страхованию от несчастных случаев и болезней РНП рассчитан только по обязательствам 2017 года. Соответственно, в качестве актива учтена только дебиторская задолженность по взносам, которые должны поступить в 2018 году.

Сравнение сформированных Компанией резервов (см. выше) с наилучшей оценкой подтверждает адекватность резервов Компании по страхованию жизни. Результаты прошлогодней проверки также подтверждали адекватность резервов.

#### 4.2.2. Общее страхование.

Проведенный анализ подтвердил адекватность резервов незаработанной премии РНП (см. таблицу 4.3, все денежные величины в тыс. руб.).

Таблица 4.3.

	<b>Страхование от несчастных случаев и болезней</b>	<b>Добровольное медицинское страхование</b>
РНП	1,466	6
ОАР	140	0
Убыточность, %	51%	39%
Урегулирование, %	5%	20%
Администрирование, %	4%	1%
Выплаты	747	2
Урегулирование	37	0
Администрирование	59	0
<b>Итого расходов:</b>	983	2
<b>РНП</b>	0	0

Полученные в соответствии с п.п. 3.5. и 3.6. наилучшие оценки резервов убытков (РЗУ+РПНУ) и резервы расходов на урегулирование убытков показаны в таблице 4.4., (все денежные величины в тыс. руб.). Резервы по ОСБУ составляют 17.7 млн. руб., что подтверждает их адекватность.

Результаты прошлогодней проверки также подтверждали адекватность резервов.

Таблица 4.4.

	<b>Страхование от несчастных случаев и болезней</b>	<b>Добровольное медицинское страхование</b>	<b>Общее страхование</b>
Резерв убытков	451	14,250	14,701
Резерв расходов	23	2,850	2,873
<b>Итого:</b>	<b>474</b>	<b>17,100</b>	<b>17,574</b>

4.3. Результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков показаны в таблице 4.5.

Таблица 4.5.

		<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
<b>Добровольное медицинское страхование</b>	Резерв убытков	70	56	81 737	18 277	4438
	Понесенные убытки	68	0	35 638	22 257	3686
	Избыток резерва	2	56	46 099	-3 980	752
	Избыток в %	3%	100%	56%	-22%	17%
<b>Страхование от несчастных случаев и болезней</b>	Резерв убытков	1 383	1 265	391	3 653	1182
	Понесенные убытки	1 037	305	281	3 511	130
	Избыток резерва	346	960	110	142	1052
	Избыток в %	25%	76%	28%	4%	89%
<b>Итого</b>	Резерв убытков	1,453	1,321	82,128	21,930	5,623
	Понесенные убытки	1,105	305	35,919	25,768	3,816
	Избыток резерва	348	1,016	46,209	-3,838	1,807
	Избыток в %	24%	77%	56%	-18%	32%

4.4. Будущие поступления по суброгации и регрессам, а также поступления имущества и (или) его годных остатков отсутствуют.

4.5. Размеры отложенных аквизиционных расходов показаны в таблице 4.3. (проверка адекватности НРНП).

4.6. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры показаны в таблице 4.6. В соответствии с п. 3.11. для дальнейшего анализа используются активы, приведенные в строках 1-3.

Таблица 4.6.

№	Наименование показателя	Стоимость, тыс. руб.
1	Денежные средства и их эквиваленты	30,621
2	Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	788,117
3	Облигации	386,701
4	<b>Итого (строки 1-3):</b>	<b>1,205,439</b>
5	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	1,365
6	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	14
7	Прочие финансовые активы	21,760
8	<b>Итого финансовых активов</b>	<b>1,228,578</b>

Денежные средства и депозиты размещены в четырех банках. Компания может понести существенные убытки в случае возникновения у одного из этих банков финансовых проблем.

4.7. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения обязательств показаны в таблице 4.7. В качестве финансовых активов использована только активы, показанные в строках 1-3 таблицы 4.6.

Для прогнозирования сроков реализации активов и не страховых обязательств существенно использовалась отчетность Компании (раздел 20 форма 0420154). Наиболее существенные отличия:

- потоки страховых выплат и расходов сформированы ответственным актуарием. Для их прогнозирования использовались показатели, полученные в процессе определения наилучших оценок резервов Компании.
- В качестве активов учтены только денежные средства, депозиты и облигации.

Таблица 4.7.

		До 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 лет
1	2	3	4	5	6	7
1	Финансовые активы					
2	Денежные средства и их эквиваленты, тыс. руб.	30,621	-	-	-	-
3	Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, тыс. руб.	473,113	315,004	-	-	-
4	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, тыс. руб.	169,702	34,335	121,264	-	61,400
5	Итого финансовых активов, тыс. руб.	673,436	349,339	121,264	-	61,400
6	Финансовые обязательства					
7	Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, тыс. руб.	2,190	48	-	-	-
8	Страховые выплаты и расходы по страхованию жизни, тыс. руб.	-5,509	54,964	81,319	51,513	59,983

9	Страховые выплаты и расходы по страхованию иному, чем страхование жизни, - всего, тыс. руб.	17,695	1,342	109	10	5
10	Прочие обязательства - всего, тыс. руб.	24,988	-	-	-	-
11	Итого обязательств, тыс. руб.	39,364	56,354	81,428	51,523	59,988
12	Разрыв ликвидности					
13	Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция), тыс. руб.	634,072	292,985	39,836	(51,523)	1,417
14	Совокупный разрыв ликвидности, тыс. руб.	634,072	927,057	966,893	915,370	916,787

4.8. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с прошлогодним актуарным заключением.

Анализ чувствительности наилучшей оценки по страхованию жизни приведен в таблице 4.8.

Таблица 4.8.

Вариант	Изменение предположения	Обязательства, млн. руб.	Изменение, %
Базовый	-	202.5	-
Изменение рублевой ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	197.6	-2.4%
	-1 процентный пункт	207.7	2.6%
Изменение смертности	+10%	202.5	0.02%
	-10%	202.4	-0.01%
Изменение ставок расторжения договоров	+10%	202.4	-0.04%
	-10%	202.5	0.04%
Изменение издержек на администрирование	+10%	203.9	0.7%
	-10%	201.0	-0.7%
Ставка расходов на урегулирование убытков	+1 процентный пункт	205.7	1.6%
	-1 процентный пункт	199.2	-1.6%
Валютная доходность	+1 процентный пункт	202.3	-0.1%
	-1 процентный пункт	202.7	0.1%

Методология определения наилучшей оценки осталась неизменной; изменения актуарных предположений и их обоснование описаны в разделе 3.5.

Анализ чувствительности резервов убытков по добровольному медицинскому страхованию смысла не имеет, поскольку он определен по заявленным убыткам.

В таблице 4.9. показана чувствительность резервов убытков по страхованию от несчастных случаев и болезней к изменению основных параметров:

- В столбце «Высокий КУ» показаны размеры резервов в случае, когда за коэффициент убыточности берется не среднее значение, а верхний 90% квантиль;
- В столбце «Увеличенный первый фактор» показаны размеры резервов в случае увеличения первого фактора развития убытков на 50%;
- В столбце «Увеличенный конечный фактор» показаны размеры резервов, которые имели бы место в случае 5% остаточного хвоста развития убытков.

Таблица 4.9.

Наилучшая оценка	Высокий КУ	Увеличенный первый фактор	Увеличенный конечный фактор
451	541	475	53
	20%	5%	19%

Существенных изменений методологии оценки адекватности резервов по общему страхованию не было; изменения актуарных предположений и их обоснование описаны в разделе 3.5.

## **5. Иные сведения, выводы и рекомендации**

5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.

Стоимость активов Компании более чем в пять раз превышает размер ее обязательств. Это очень высокий показатель, подтверждающий надежность Компании.

Средства Компании инвестированы в достаточно надежные активы (см. выше), но диверсификация активов невелика: основными заемщиками являются всего четыре банка. Компания может понести существенные убытки в случае возникновения у одного из этих банков финансовых проблем.

Активы и обязательства согласованы по валюте: резервы по деноминированным в валюте, в основном в долларах, полисам составляют шесть миллионов рублей. На эту же сумму Компания имеет долларовые депозиты.

Результаты анализа подтверждают высокий уровень ликвидности активов Компании (см. выше).

Имеет место рассогласование активов и обязательств по срокам. Из 61 млн. активов со сроками реализации, превышающими 5 лет (см. таблицу 4.7), только у 9 млн. активов сроки реализации превышают 6 лет.

5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.

Анализ подтвердил адекватность сформированных Компанией страховых резервов.

5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению

Основной риск – неплатежеспособность одного из банков, в которые вложены средства Компании. Однако это, в основном, представляет угрозу для прибыльности Компании, а не для ее платежеспособности.

5.4. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.

Компания предлагает долгосрочное страхование жизни, но не использует механизмы дополнительного инвестиционного дохода (бонусы). В случае снижения инфляции до прогнозируемого правительством уровня договоры с высокой ставкой доходности станут убыточными. Рекомендую рассчитывать страховые тарифы при более низких ставках доходности и начислять дополнительный инвестиционный доход.

5.5. Сведения о выполнении Компанией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.

Вышеуказанная рекомендация содержалась и в прошлогоднем актуарном заключении, но выполнена не была.

Компания запустила продукт по инвестиционному страхованию жизни и планирует основные усилия направить на его развитие. Это можно рассматривать как частичное выполнение прошлогодней рекомендации.

Выполнена рекомендация по согласованию активов и обязательств по валюте.

Ответственный актуарий - Исполнитель:

 А.Л. Лельчук, к.т.н.



### Ожидаемая смертность (годовые вероятности смерти, qx)

Возраст	Мужчины	Женщины	Возраст	Мужчины	Женщины	Возраст	Мужчины	Женщины
0	0.009105	0.006875	34	0.00309	0.000785	68	0.034056	0.016944
1	0.000695	0.000645	35	0.003305	0.000845	69	0.036934	0.019098
2	0.000425	0.000355	36	0.003485	0.0009	70	0.040006	0.0215
3	0.00032	0.000235	37	0.00368	0.000955	71	0.04328	0.024193
4	0.000305	0.000225	38	0.00393	0.00103	72	0.046755	0.02719
5	0.000265	0.000185	39	0.004235	0.001105	73	0.050483	0.030528
6	0.000255	0.000165	40	0.00454	0.001185	74	0.054486	0.034236
7	0.000245	0.000155	41	0.00484	0.00127	75	0.058761	0.038356
8	0.00024	0.00014	42	0.005145	0.00137	76	0.063301	0.042924
9	0.000235	0.00013	43	0.00548	0.0015	77	0.068144	0.047987
10	0.000235	0.00012	44	0.00588	0.00166	78	0.07329	0.053563
11	0.00024	0.00012	45	0.006305	0.001825	79	0.078758	0.059715
12	0.00026	0.00013	46	0.006755	0.002005	80	0.084563	0.06648
13	0.00031	0.00015	47	0.00731	0.00221	81	0.090715	0.073894
14	0.0004	0.00019	48	0.00789	0.002425	82	0.097239	0.082026
15	0.000545	0.00024	49	0.00836	0.0026	83	0.104139	0.09087
16	0.000735	0.000295	50	0.00886	0.002705	84	0.11144	0.100504
17	0.00094	0.000345	51	0.00952	0.002865	85	0.119153	0.110971
18	0.001125	0.000385	52	0.010325	0.00308	86	0.127298	0.122249
19	0.00132	0.00042	53	0.011175	0.00332	87	0.135851	0.134394
20	0.00153	0.000445	54	0.012015	0.003565	88	0.144815	0.147424
21	0.001715	0.00046	55	0.012845	0.00386	89	0.154206	0.161305
22	0.001835	0.00047	56	0.013685	0.00423	90	0.164071	0.176111
23	0.00191	0.00048	57	0.014555	0.004665	91	0.174278	0.191789
24	0.00195	0.00049	58	0.015485	0.00516	92	0.184932	0.208332
25	0.001975	0.0005	59	0.016475	0.005705	93	0.196124	0.225707
26	0.00201	0.000515	60	0.0175	0.006315	94	0.207681	0.24396
27	0.002075	0.000545	61	0.019039	0.007165	95	0.219834	0.263034
28	0.002175	0.00058	62	0.020732	0.008122	96	0.23142	0.282511
29	0.00234	0.000625	63	0.022554	0.009202	97	0.243888	0.303727
30	0.002515	0.000655	64	0.024514	0.010412	98	0.258911	0.323807
31	0.002645	0.00067	65	0.02664	0.011773	99	0.270822	0.34209
32	0.00274	0.000685	66	0.028928	0.013306	100	1	1
33	0.002885	0.000725	67	0.03139	0.015022			

Ответственный актуарий - Исполнитель:



А.Л. Лельчук, к.т.н.

Прошнуровано, пронумеровано и скреплено  
печатью 20 (двадцать) листов  
Ответственный актуарий

  
А.Л.Дельчук

